

Astral
Roma Lido & Roma-Viterbo Railways
PEF Astral v0.34.xlsm

Conto Economico

Parametri

Lunghezza linea	<i>km</i>
Percorrenze treni (Treni_km)	<i>Treni_km '000</i>
Percorrenze treni (veh_km)	<i>veh_km '000</i>
Stazioni	<i>#</i>

Ricavi

Roma-Lido (GI)	€ '000
Roma-Viterbo (GI)	€ '000
Roma-Lido (IF)	€ '000
Roma-Viterbo (IF)	€ '000
Spare #3	
Corrispettivo da contratto di servizio	€ '000
Roma-Lido	€ '000
Roma-Viterbo	€ '000
Spare #1	€ '000
Spare #2	€ '000
Spare #3	€ '000
Canone di accesso e utilizzo infrastruttura	€ '000
Roma-Lido	€ '000
Roma-Viterbo	€ '000
Spare #1	€ '000
Spare #2	€ '000
Spare #3	€ '000
Ricavi da traffico	€ '000
Proventi immobiliari	€ '000
Rimborsi spese	€ '000
Contributi in c/esercizio	€ '000
Contributi in c/capitale	€ '000
Altro	€ '000
Pubblicità stazioni	€ '000
Canone Treni ATAC	€ '000
Canoni Depositi	€ '000
Pubblicità treni	€ '000
Spare#2	€ '000
Spare#3	€ '000
Spare#4	€ '000

Spare#5	€ '000
Spare#6	€ '000
Altri proventi (esclusi proventi finanziari)	€ '000

OK

Costi operativi

Acquisti per la circolazione e la manutenzione	€ '000
Acquisti per la circolazione e la manutenzione	€ '000
Acquisti per manutenzione Infrastruttura Ferroviaria	€ '000
Acquisti per manutenzione Infrastruttura Ferroviaria	€ '000
Acquisti per manutenzione segnali ed impianti diversi	€ '000
Acquisti per manutenzione segnali ed impianti diversi	€ '000
Acquisti per manutenzione verde	€ '000
Acquisti per manutenzione verde	€ '000
Acquisti per manutenzione immobili	€ '000
Altri costi (Cancelleria, Vestiario, ecc..)	€ '000
Sopravvenienze	€ '000
Acquisti manutenzione MR	€ '000
Energia elettrica -Trazione	€ '000
Energia elettrica -Trazione	€ '000
Altri materialil#3	€ '000
Altri materialil#4	€ '000
Altri materialil#5	€ '000
Altri materialil#6	€ '000
Altri materialil#7	€ '000
Altri materialil#8	€ '000
Altri materialil#9	€ '000
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	€ '000
ICT	€ '000
Energia elettrica -Trazione	€ '000
Energia elettrica -Trazione	€ '000
Energia elettrica - Stazioni	€ '000
Energia elettrica - Stazioni	€ '000
Energia elettrica - Altro	€ '000
Gas	€ '000
Acqua	€ '000
Manutenzione Infrastruttura Ferroviaria	€ '000
Manutenzione Infrastruttura Ferroviaria	€ '000
Manutenzione segnali ed impianti diversi	€ '000
Manutenzione segnali ed impianti diversi	€ '000
Manutenzione verde	€ '000
Manutenzione verde	€ '000
Manutenzione MR	€ '000
Manutenzione MR	€ '000
Manutenzione opere civili	€ '000
Manutenzione opere civili	€ '000

Pulizia stazioni	€ '000
Pulizia stazioni	€ '000
Pulizia MR	€ '000
Pulizia MR	€ '000
Compensi amministratori	€ '000
Compensi a sindaci e revisori	€ '000
Consulenze	€ '000
Telefoniche	€ '000
Assicurazioni	€ '000
Rimborso genio ferrovieri	€ '000
Altri Servizi	€ '000
Energia elettrica -Trazione Treni	€ '000
Energia elettrica -Trazione Treni	€ '000
Impianti (ascensori)	€ '000
Impianti (ascensori)	€ '000
Vigilanza	€ '000
Vigilanza	€ '000
Sicurezza Ferroviaria	€ '000
Pedaggio	€ '000
Pedaggio	€ '000
Noleggio MR	€ '000
Noleggio MR	€ '000
Assicurazioni MR	€ '000
Assicurazioni MR	€ '000
Manutenzione stazioni	€ '000
Manutenzione stazioni	€ '000
Costo Facility-Deposito Astral (utenze, manutenzione)	€ '000
Costo Facility-Deposito Astral (utenze, manutenzione)	€ '000
Spare#11	€ '000
Spare#12	€ '000
Spare#13	€ '000
Spare#14	€ '000
Spare#15	€ '000
Spare#16	€ '000
Spare#17	€ '000
Costi per servizi di terzi	€ '000
Coordinatori	€ '000
Personale di stazione	€ '000
Operai	€ '000
Altri supporto	€ '000
Corporate/Commerciale	€ '000
Condotta	€ '000
Scorta	€ '000
Operatore di stazione	€ '000
Amministrativi operations	€ '000
Figura #10	€ '000
Figura #11	€ '000

Figura #12	€ '000
Figura #13	€ '000
Figura #14	€ '000
Figura #15	€ '000
Coordinatori	€ '000
Personale di stazione	€ '000
Operai	€ '000
Altri supporto	€ '000
Corporate/Commerciale	€ '000
Condotta	€ '000
Scorta	€ '000
Operatore di stazione	€ '000
Amministrativi operations	€ '000
Quadri	€ '000
Figura #11	€ '000
Figura #12	€ '000
Figura #13	€ '000
Figura #14	€ '000
Figura #15	€ '000
Quadri	€ '000
Dirigenti	€ '000
Direttore Generale	€ '000
Amministrativi corporate	€ '000
Addetto ufficio turni	€ '000
Operai	€ '000
Personale di stazione	€ '000
Amministrativi "operations"	€ '000
Figura #16	€ '001
Figura #17	€ '002
Costo del personale	€ '000
Assicurazioni	€ '000/FTE
Buoni pasto/mensa	€ '000/FTE
Visite mediche	€ '000/FTE
Formazione	€ '000/FTE
Formazione - Nuovi addetti	€ '000/FTE
Vestiaro	€ '000/FTE
Spare #1	€ '000/FTE
Spare #2	€ '000/FTE
Spare #3	€ '000/FTE
Spare #4	€ '000/FTE
Altri Costi del Personale	€ '000
Affitto treni ATAC	€ '000
Canone Depositi	€ '000
Canone Depositi	€ '000
Affitto #4	€ '000
Affitto #5	€ '000
Affitto #6	€ '000

Affitto #7	€ '000
Affitto #8	€ '000
Affitto #9	€ '000
Affitto #10	€ '000
Costi per godimento beni di terzi	€ '000
IMU	€ '000
Imposte di registro	€ '000
Oneri prepensionamento	€ '000
Altri oneri di gestione	€ '000
Spare #1	€ '000
Spare #2	€ '000
Spare #3	€ '000
Spare #4	€ '000
Spare #5	€ '000
Spare #6	€ '000
Oneri diversi	€ '000
Totale Costi	€ '000

OK

EBITDA

EBITDA	€ '000
EBITDA Margin	%

Ammortamento e Svalutazioni

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

Totale ammortamenti	€ '000
----------------------------	---------------

Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo merci

Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di c € '000

Accantonamenti per Rischi

Accantonamenti per Rischi	€ '000
----------------------------------	---------------

EBIT

EBIT	€ '000
-------------	---------------

Proventi e Oneri finanziari

Proventi e Oneri Finanziari	€ '000
Interessi e altri oneri finanziari	€ '000
Totale Proventi e Oneri finanziari	€ '000

EBT

EBT	€ '000
------------	---------------

Imposte sul reddito

Imposte sul reddito	€ '000
----------------------------	---------------

Utile (perdita) dell'esercizio

Utile (perdita) dell'esercizio	€ '000
---------------------------------------	---------------

END

	Year -3 2018	Year -2 2019	Year -1 2020	Year 0 2021	Year 1 2022	Year 2 2023
	0	0	0	0	Concessio n Year 1	Concessio n Year 2

	2022	2023
--	------	------

-	-	-	-	171	171
-	-	-	-	1,241	2,501
-	-	-	-	5,511	12,357
-	-	-	-	48	48

RL	-	-	-	-	6,534	17,657
RV	-	-	-	-	7,072	9,635
RL	-	-	-	-	-	-
RV	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	13,606	27,292
RL	-	-	-	-	3,591	9,326
RV	-	-	-	-	2,200	2,978
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	5,791	12,304
RL	-	-	-	-	-	-
RV	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	255	515
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	160	221
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-

ASTRAL
ASTRAL

-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	415	736

-	-	-	-	19,812	40,332
---	---	---	---	---------------	---------------

RL	-	-	-	-	(340)	(934)
RV	-	-	-	-	(368)	(509)
RL	-	-	-	-	-	-
RV	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	-	-
RV	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	-	-
RV	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	(38)	(77)
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	(1,915)	(5,251)
RV	-	-	-	-	(921)	(1,274)
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-

-	-	-	-	(3,583)	(8,045)
---	---	---	---	---------	---------

ASTRAL	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	-	-
RV	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	-	-
RV	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	(304)	(618)
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	(282)	(774)
RV	-	-	-	-	(701)	(969)
RL	-	-	-	-	(44)	(122)
RV	-	-	-	-	(71)	(98)
RL	-	-	-	-	(127)	(256)
RV	-	-	-	-	(256)	(516)
RL	-	-	-	-	-	-
RV	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	(95)	(259)
RV	-	-	-	-	(217)	(300)

RL	-	-	-	-	(367)	(740)
RV	-	-	-	-	(426)	(861)
RL	-	-	-	-	-	-
RV	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	(433)	(881)
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	(61)	(124)
RV	-	-	-	-	(61)	(124)
RL	-	-	-	-	(1,797)	(3,629)
RV	-	-	-	-	(1,451)	(2,931)
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	-	-
RV	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	-	-
RV	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	(485)	(979)
RV	-	-	-	-	(462)	(933)
RL	-	-	-	-	-	-
RV	-	-	-	-	(160)	(221)
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	(7,798)	(15,336)
RL	-	-	-	-	(286)	(579)
RL	-	-	-	-	(537)	(1,084)
RL	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	(834)	(1,685)
RL	-	-	-	-	(34)	(69)
RL	-	-	-	-	-	-
RL	-	-	-	-	-	-

ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	(128)	(258)
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
ASTRAL	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	(128)	(258)
	-	-	-	-	(19,711)	(40,206)

-	-	-	-	101	125
				1%	0%

-	-	-	-	(62)	(123)
-	-	-	-	(62)	(123)

-	-	-	-	40	2
---	---	---	---	----	---

-	-	-	-	(12)	(23)

- - - - (12) (23)

- - - - 28 (21)

- - - - (9) (0)

- - - - 19 (21)



-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
817	1,819	1,837	1,959	1,979	1,998	2,018	2,039	1,029

42,917 45,500 46,461 48,760 49,241 49,733 50,232 50,736 25,621

(994) (1,062) (1,130) (1,141) (1,153) (1,164) (1,176) (1,188) (600)
(683) (770) (777) (1,024) (1,034) (1,044) (1,055) (1,065) (538)

- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
(90) (98) (102) (116) (117) (118) (119) (121) (61)

(5,593) (5,973) (6,357) (6,420) (6,485) (6,549) (6,615) (6,681) (3,374)
(1,708) (1,924) (1,943) (2,559) (2,585) (2,610) (2,637) (2,663) (1,345)

- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
- - - - - - - - -

(9,069) (9,827) (10,310) (11,260) (11,373) (11,487) (11,602) (11,718) (5,917)

- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
(719) (785) (817) (928) (937) (947) (956) (966) (488)

(824) (880) (937) (946) (956) (965) (975) (985) (497)
(1,300) (1,464) (1,479) (1,948) (1,967) (1,987) (2,007) (2,027) (1,024)
(130) (139) (148) (149) (151) (152) (154) (155) (78)
(131) (148) (149) (197) (199) (201) (203) (205) (103)
(258) (261) (264) (266) (269) (272) (274) (277) (140)
(521) (600) (606) (612) (618) (625) (631) (637) (322)

- - - - - - - - -
- - - - - - - - -
(276) (295) (314) (317) (320) (323) (327) (330) (167)
(402) (453) (458) (603) (609) (615) (621) (627) (317)

(21)	(18)	(16)	(13)	(11)	(8)	(6)	(3)	(1)

(21) (18) (16) (13) (11) (8) (6) (3) (1)

(22) (28) (33) (35) (38) (35) (29) (24) (11)

- - - - - - - - -

(22) (28) (33) (35) (38) (35) (29) (24) (11)



Stato Patrimoniale

Attività	Unità	
Immobilizzazioni		
Immobilizzazioni esistenti	€000	-
Nuove immobilizzazioni	€000	-
Ammortamenti	€000	-
Dismissioni	€000	-
Totale immobilizzazioni	€000	-
Capitale Circolante		
Magazzino	€000	-
Crediti commerciali	€000	-
IVA	€000	-
Cassa	€000	-
Capitale Circolante	€000	-
Totale impieghi	€000	-
Passività		
Passività a Breve		
Debiti (breve termine)	€000	-
Debiti commerciali	€000	-
IVA a Debito	€000	-
Passività a Breve	€000	-
Passività a lungo termine		
Debiti (lungo termine)		-
Fondo TFR	€000	-
Passività a lungo termine	€000	-
Totale passività	€000	-
Patrimonio Netto		
Capitale Sociale	€000	-
Utili (perdite) portati a nuovo	€000	-
Totale Patrimonio Netto	€000	-

END

Year -2	Year -1	Year 0	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5	Year 6	Year 7
2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
0	0	0	Concessior	Concessior	Concessior	Concessior	Concessior	Concessior	Concessior

2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
------	------	------	------	------	------	------	------	------

-	-	4,107	4,107	4,107	4,107	4,107	4,107	4,107	4,107
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(62)	(185)	(308)	(431)	(554)	(678)	(801)
-	-	4,107	4,045	3,922	3,799	3,676	3,552	3,429	3,306
-	-	550	550	550	550	550	550	550	550
-	-	-	1,020	1,072	1,208	1,375	1,434	1,579	1,590
-	-	0	2,322	2,156	2,142	2,114	1,953	1,838	1,524
-	-	550	3,893	3,778	3,901	4,039	3,937	3,967	3,665
-	-	4,657	7,938	7,700	7,699	7,715	7,490	7,396	6,971
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	3,301	3,332	3,637	3,984	4,077	4,350	4,382
-	-	-	3,301	3,332	3,637	3,984	4,077	4,350	4,382
-	-	2,370	2,370	2,131	1,890	1,646	1,399	1,151	899
-	-	2,287	2,248	2,239	2,196	2,136	2,098	2,014	1,846
-	-	4,657	4,618	4,370	4,086	3,782	3,497	3,165	2,746
-	-	4,657	7,919	7,702	7,723	7,766	7,574	7,515	7,127
-	-	-	19	(2)	(23)	(51)	(84)	(119)	(157)
-	-	-	19	(2)	(23)	(51)	(84)	(119)	(157)
			100%	-110%	1169%	117%	65%	41%	32%



Year 8	Year 9	Year 10	Year 11
2029	2030	2031	2032
Concessior	Concessior	Concessior	Close of op

2029	2030	2031	2032
------	------	------	------

4,107	4,107	4,107	4,107
-	-	-	-
(924)	(1,047)	(1,170)	(1,232)
3,183	3,060	2,936	2,875
550	550	550	550
1,610	1,627	1,643	1,655
1,154	788	517	377
3,315	2,965	2,710	2,582
6,497	6,024	5,647	5,457
-	-	-	-
4,438	4,482	4,527	4,560
4,438	4,482	4,527	4,560
646	389	130	-
1,605	1,374	1,234	1,153
2,251	1,763	1,364	1,153
6,689	6,245	5,891	5,712
(191)	(221)	(245)	(256)
(191)	(221)	(245)	(256)
22%	15%	11%	5%



Rendiconto finanziario

C_Cash Flow

Flusso di cassa operativo		Unità	
Operating Profit		€000	—
	<i>Operating Revenue</i>	€000	—
	<i>Operating Expenditure</i>	€000	—
Working Capital		€000	—
	<i>Magazzino</i>	€000	—
	<i>Crediti commerciali</i>	€000	—
	<i>Debiti commerciali</i>	€000	—
	<i>IVA a Credito</i>	€000	—
	<i>IVA a Debito</i>	€000	—
TFR		€000	—
Imposte		€000	- -
Flusso di cassa operativo		€000	
Flussi di cassa da attività d'investimento			
CapEx		€000	—
Proventi finanziari		€000	—
Cessione di attività		€000	—
Flussi di cassa da attività d'investimento		€000	
Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento			
Aumenti di Capitale		€000	—
Prestiti finanziari		€000	—
Rimborso dei prestiti finanziari		€000	—
Oneri finanziari		€000	—
Dividendi		€000	—
Flussi finanziari derivanti da attività di finanziamento		€000	
Cassa inizio periodo			
Cassa inizio periodo		€000	- -
Flusso di cassa di periodo			
Flusso di cassa di periodo		€000	- -
Cassa fine periodo			
Cassa fine periodo		€000	- -

Calcolo IRR operativo post-tax

Flusso di cassa operativo PRE-TAX
Flussi di cassa da attività d'investimento
Terminal value

Totale

END

	Year 0	Year 1	Year 2	Year 3	Year 4	Year 5
	2021	2022	2023	2024	2025	2026
	0	Concession	Concession	Concession	Concession	Concession

	2021	2022	2023	2024	2025	2026
--	------	------	------	------	------	------

--	--	--	--	--	--	--

-	-	-	101	125	122	114	106
-	-	-	19,812	40,332	42,917	45,500	46,461
-	-	-	(19,711)	(40,206)	(42,795)	(45,386)	(46,355)
-	-	(550)	2,281	(21)	169	180	34
-	-	(550)	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,020)	(52)	(137)	(167)	(59)
-	-	-	3,301	31	305	347	93
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	2,287	(39)	(9)	(43)	(60)	(39)
-	-	-	(9)	(0)	-	-	-
-	-	1,737	2,334	96	248	234	101

-	-	(4,107)	-	-	-	-	-
---	---	---------	---	---	---	---	---

-	-	(4,107)	-	-	-	-	-
---	---	---------	---	---	---	---	---

-	-	2,370	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(239)	(241)	(244)	(246)
-	-	-	(12)	(23)	(21)	(18)	(16)
-	-	2,370	(12)	(262)	(262)	(262)	(262)

-	-	-	0	2,322	2,156	2,142	2,114
---	---	---	---	-------	-------	-------	-------

-	-	0	2,322	(166)	(14)	(28)	(161)
---	---	---	-------	-------	------	------	-------

-	-	0	2,322	2,156	2,142	2,114	1,953
---	---	---	-------	-------	-------	-------	-------

--	--	--	--	--	--	--

1,737	2,343	96	248	234	101
(4,107)	-	-	-	-	-
(2,370)	2,343	96	248	234	101



Year 6	Year 7	Year 8	Year 9	Year 10	Year 11
2027	2028	2029	2030	2031	2032
Concession	Concession	Concession	Concession	Concession	Close of op

2027	2028	2029	2030	2031	2032
------	------	------	------	------	------

--	--	--	--	--	--

102	96	97	100	102	51
48,760	49,241	49,733	50,232	50,736	25,621
(48,658)	(49,144)	(49,636)	(50,132)	(50,634)	(25,570)
129	20	36	28	29	21
-	-	-	-	-	-
(145)	(11)	(20)	(16)	(16)	(12)
273	31	56	44	45	33
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(84)	(168)	(241)	(232)	(140)	(81)
-	-	-	-	-	-
147	(51)	(108)	(104)	(9)	(9)

-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

-	-	-	-	-	-
(249)	(251)	(254)	(256)	(259)	(130)
(13)	(11)	(8)	(6)	(3)	(1)
(262)	(262)	(262)	(262)	(262)	(131)

1,953	1,838	1,524	1,154	788	517
(115)	(314)	(370)	(366)	(271)	(140)

1,838	1,524	1,154	788	517	377
-------	-------	-------	-----	-----	-----

--	--	--	--	--	--

147	(51)	(108)	(104)	(9)	(9)
-	-	-	-	-	-
					(633)
147	(51)	(108)	(104)	(9)	(642)



Astral
Calcolo Corrispettivo CdS
PEF Astral v0.34.xlsm

Schema 1 - Conto Economico regolatorio

Ricavi

OK	1.a	Ricavi da pedaggio
OK	1.b	Altri ricavi e proventi inerenti al servizio
	1	Totale ricavi generati dall'assolvimento degli OSP
	2	Effetti positivi di rete indotti

Costi

OK	3.a	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci
OK	3.b	Costi per servizi
OK	3.c	Costi per godimento beni di terzi
OK	3.d	Costo del personale
OK	3.f	Oneri diversi di gestione
	3	Totale costi operativi

4=1+2+3 Risultato Operativo Lordo (EBITDA)

OK **5 Totale Ammortamenti**

OK **6=4-5 Risultato Operativo Netto (EBIT)**

7 Utilizzo fondi per rischi ed oneri pertinenti agli OSP

Schema 2 - Stato Patrimoniale Regolatorio

	1.a	Immobilizzazioni Immateriali
OK	1.b	Immobilizzazioni Materiali
	1	Totale Immobilizzazioni
OK	2.a	Rimanenze
OK	2.b	Crediti
	2	Totale Attivo Circolante
OK	3.a	Debiti
	3	Totale Debiti
	4=1+2-3	Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio
	5	Disponibilità liquide
	6=4-5	Capitale Investito Netto Operativo

Schema 3 - Piano Finanziario Regolatorio simulato

A	Entrate relative a ricavi generati dall'assolvimento degli OSP
C=A+B	Entrate + effetti positivi di rete
D	Uscite relative a costi sostenuti per l'assolvimento degli OSP
E	Capitale Investito Netto (CIN) Regolatorio
F	Tasso di congrua remunerazione del CIN (%)
G=F*E	Remunerazione del capitale investito (utile ragionevole)
H=D+G	Uscite + Utile ragionevole
I=H-C	Effetto Finanziario Netto (Compensazione variabile)
L=C+I	Entrate + Effetti positivi di rete + Compensazione variabile
<hr/>	
M	VAN L
N	VAN H
O	VAN I
P	Compensazione costante
Q=I-P	Poste figurative
	Valore attuale delle poste figurative

CONDIZIONI DI EQUILIBRIO

G	M = N	=SE(M = N; "Sì"; "NO")
H	VAN Q = 0	1 - Anno N)=0; "Sì"; "NO")
I	WACC = TIR	3.35%

END

2021 2022 2023 2024 2025 2026 2027

Inizio affidamento	Anno 1 (II semestre)	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6
2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027

-	5,791	12,304	13,926	14,912	15,610	17,248
-	415	736	817	1,819	1,837	1,959
-	6,206	13,040	14,743	16,731	17,447	19,207

-	(3,583)	(8,045)	(9,069)	(9,827)	(10,310)	(11,260)
-	(7,798)	(15,336)	(16,733)	(17,896)	(18,231)	(19,405)
-	-	-	-	(499)	(479)	(484)
-	(8,202)	(16,568)	(16,733)	(16,901)	(17,070)	(17,240)
-	(128)	(258)	(260)	(263)	(265)	(268)
-	(19,711)	(40,206)	(42,795)	(45,386)	(46,355)	(48,658)
-	(13,505)	(27,166)	(28,052)	(28,655)	(28,908)	(29,451)
-	(62)	(123)	(123)	(123)	(123)	(123)
-	(13,567)	(27,290)	(28,175)	(28,778)	(29,031)	(29,574)

2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
4,107	4,045	3,922	3,799	3,676	3,552	3,429
4,107	4,045	3,922	3,799	3,676	3,552	3,429
550	550	550	550	550	550	550
-	1,020	1,072	1,208	1,375	1,434	1,579
550	1,570	1,622	1,759	1,925	1,984	2,129
(2,287)	(5,548)	(5,571)	(5,833)	(6,120)	(6,174)	(6,364)
(2,287)	(5,548)	(5,571)	(5,833)	(6,120)	(6,174)	(6,364)
2,370	67	(27)	(276)	(519)	(638)	(806)

	0.5	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0
2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
-	6,206	13,040	14,743	16,731	17,447	19,207
-	6,206	13,040	14,743	16,731	17,447	19,207
-	19,772	40,330	42,918	45,509	46,478	48,781
-	2,370	67	(27)	(276)	(519)	(638)
3.35%	3.35%	3.35%	3.35%	3.35%	3.35%	3.35%
-	40	2	(1)	(9)	(17)	(21)
-	19,812	40,332	42,917	45,500	46,461	48,760
-	13,606	27,292	28,174	28,769	29,014	29,553
-	19,812	40,332	42,917	45,500	46,461	48,760

390,670

390,670

244,904

29,200

6/30/2022	12/31/2022	12/31/2023	12/31/2024	12/31/2025	12/31/2026	12/31/2027
	(994)	(1,908)	(1,026)	(431)	(186)	352
	(978)	(1,816)	(945)	(384)	(161)	294

Si
Si
Si



2028 2029 2030 2031 2032 Totale

Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10	Anno 11 (I semestre)	Totale
2028	2029	2030	2031	2032	
17,421	17,595	17,771	17,949	9,064	159,590
1,979	1,998	2,018	2,039	1,029	16,646
19,399	19,593	19,789	19,987	10,093	176,236
					-
(11,373)	(11,487)	(11,602)	(11,718)	(5,917)	(104,191)
(19,599)	(19,795)	(19,993)	(20,193)	(10,198)	(185,179)
(489)	(493)	(498)	(503)	(254)	(3,699)
(17,413)	(17,587)	(17,763)	(17,940)	(9,060)	(172,476)
(271)	(273)	(276)	(279)	(141)	(2,681)
(49,144)	(49,636)	(50,132)	(50,634)	(25,570)	(468,227)
(29,745)	(30,043)	(30,343)	(30,647)	(15,477)	(291,991)
(123)	(123)	(123)	(123)	(62)	(1,232)
(29,868)	(30,166)	(30,466)	(30,770)	(15,538)	(293,223)
					-
					-

2028	2029	2030	2031	2032	Totale
3,306	3,183	3,060	2,936	2,875	
3,306	3,183	3,060	2,936	2,875	
550	550	550	550	550	
1,590	1,610	1,627	1,643	1,655	
2,140	2,161	2,177	2,193	2,205	
(6,228)	(6,043)	(5,856)	(5,761)	(5,712)	
(6,228)	(6,043)	(5,856)	(5,761)	(5,712)	
(782)	(700)	(620)	(632)	(633)	

1.0	1.0	1.0	1.0	0.5	
2028	2029	2030	2031	2032	Totale
19,399	19,593	19,789	19,987	10,093	176,236
19,399	19,593	19,789	19,987	10,093	176,236
49,268	49,759	50,255	50,757	25,632	469,459
(806)	(782)	(700)	(620)	(632)	
3.35%	3.35%	3.35%	3.35%	3.35%	
(27)	(26)	(23)	(21)	(11)	(115)
49,241	49,733	50,232	50,736	25,621	469,344
29,841	30,140	30,443	30,749	15,528	293,108
49,241	49,733	50,232	50,736	25,621	469,344
					390,670
					390,670
					244,904
					29,200
12/31/2028	12/31/2029	12/31/2030	12/31/2031	6/30/2032	
641	939	1,243	1,549	927	
518	734	939	1,133	667	



